IUL系列的产品优势

■ 全系列IUL优势&亮点

01	超高杠杆：
02	预期高收益：
03	收益透明客观：
04	参与感强：
05	身故赔偿金免税：
06	他益型保单兼顾自益：
07	信托端口完美契合：

■ 优势描述

01	留1000万美元给小孩比自己赚1000万美元更容易
02	挂钩指数，过往实盘平均回报7%以上
03	收益不受保司左右，客观规则分配，规避保司分红不确定性
04	多个股指可选，炒美股、炒港股客户转化首选
05	身故赔偿金确定不征税，不属于个人所得或资本利得
06	中高收入层次：兼顾传承与自己部分领取
07	家族企业+保险金信托需求

新加坡主流IUL保司分布

Manulife	国际大品牌	万亿美元级AUM	高杠杆、高TP
Sun Life Financial	国际大品牌	万亿美元级AUM	高杠杆、高TP、投保便捷
TRANSAMERICA	区域大品牌	千亿美元级AUM	VC策略高杠杆、提领优势、投保便捷
Great Eastern A member of the OCBC Group	本土大品牌	千亿美元级AUM	Engle策略高杠杆、投保便捷
AIA	区域~国际大品牌	千亿美元级AUM	高杠杆、TP较低

新加坡宏利&永明介绍概况

新加坡宏利IUL与新加坡永明IUL均为新加坡IUL市场主流产品，也互为竞争对手，我们通过以下要素来介绍两个产品及比较：

1、公司介绍
2、产品要素
3、保额/保费比，即保障杠杆率
4、可选策略
5、计划书数据
6、运营实操

新加坡宏利公司简介



提取文字 更多

自1897年以来备受信赖的亚洲保险公司

历史悠久

1887年成立，已有138年的历史；
加拿大首位总理麦克唐纳爵士任总裁

规模最大

加拿大和北美规模最大人寿保险公司之一；
全球财富500强之一，连续17年上榜

实力雄厚

管理资产规模达约1.7万亿加元*
世界金融保险巨头之一

稳健投资

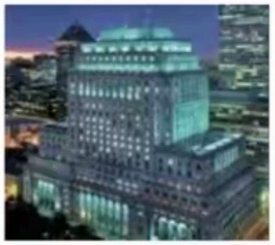
投资组合多元化，地域配置丰富
固定收益资产配置超85%，经营稳健

*管理资产总额(AUMA)数据来源新加坡官网公司介绍，数据截至2025年12月31日。

新加坡永明公司简介









历史悠久

已有160多年历史，业务遍布28个国家与地区；
2020年5月在新加坡成立分公司

规模最大

加拿大和北美规模最大人寿保险公司之一；
连续三年荣登美国《财富》杂志全球500强

实力雄厚

管理资产规模达约1.55万亿加元*
世界上最大的保险和资产管理公司之一

国际评级

是衡量一家保险公司财务实力的综合指标
标普AA；穆迪Aa3；贝氏A+

*管理资产(AUM)规模数据来源新加坡官网公司介绍，数据统计截至2025年3月31日。

新加坡宏利SIULS III 产品要素

产品名称

「Signature IUL Select III」

缴费期

缴费年期	受保人投保时年龄
趸缴/5年/10年	0-80周岁 71-80岁需个案讨论

保障期

终身（计划书演示到受保人125岁）

保额限制

最低保额：50万 美元

简易体检

简易体检流程：≤300万（20-55岁）

标准体检流程：>300万

产品特色

- ✓ **变更受保人：**保单生效后2年，可更换2次受保人
- ✓ **戒烟奖励：**前3周年提交戒烟报告，4年+仍非吸烟保费
- ✓ **末期疾病(12个月)：**预支身故利益，max200万美元
- ✓ 免退保费提领：第11个保单年度起，每年提取上个保单周年日现价5%或固定账户价值两者较低者

新加坡永明SBIUL II 产品要素

产品名称

「SunBrilliance IUL II」

缴费期

缴费年期	受保人投保时年龄
趸缴/5年/10年	0-75周岁 76-85岁需个案讨论

保障期

终身（计划书演示到受保人121岁）

保额限制

最低保额：500,000 美元

简易体检

简易体检流程：≤300万（18-55岁）

标准体检流程：>300万

产品特色

- ✓ **变更受保人：保单2周年后，可更改受保人**
- ✓ **戒烟奖励：前3年提交戒烟报告，4年+非吸烟保费**
- ✓ 免退保费提领：第11个保单年度起，每年提取上一个周年日账户价值的5%或固定账户价值两者较低时
- ✓ **可选择一次性或分期领取身故赔偿（最长分10 年）**
- ✓ 身故利益两者取大：a.保额或 b.账户价值(及累计保证账户金额最高金额)×不同年龄对应百分比

IUL系列计划书命名规则



- F45CHN MLSSIULS3(100SP+IA) SNS SA1.5M 10P Yr1TP SC (Generic).pdf
- F45CHN MLSSIULS3(100SP+IA) SNS SA3M 10P Yr1TP SC(Generic).pdf
- F45CHN MLSSIULS3(100SPIA) SNS SA2M 10P Yr1TP SC(Generic).pdf
- F45CHN SLSSBIUL2 (100OIA) SNS SA3M 10P Yr1TP SC (generic).pdf
- F45CHN TASGIUL3(100SIA) SNS SA2M 10P SC(Generic).pdf
- F45CHN TASGIUL3(100SIA) SNS SA3M 10P SC(Generic).pdf
- F45CHN TASGIULIII(100SIA) SNS SA1M 10P SC (Generic).pdf
- F46CHN MLSSIULS3(100SPIA) SNS SA3M 10P Yr1TP SC(Generic).pdf
- F46CHN SLSSBIUL2 (100OIA) SNS SA2M 10P Yr1TP SC (generic).pdf

保额/保费比

Manulife 新加坡宏利 SIUL III S&P500演示利率 7.65%

	女士			男士		
年龄	总保费	杠杆	TP	总保费	杠杆	TP
30	651,166	15.36	68,425	764,574	13.08	82,743
35	829,557	12.05	89,946	963,473	10.38	108,428
40	973,414	10.27	122,689	1,135,038	8.81	147,396
45	1,261,590	7.93	166,659	1,468,015	6.81	200,788
50	1,673,132	5.98	198,113	1,931,497	5.18	238,930
55	2,223,726	4.50	229,902	2,541,819	3.93	276,312
60	3,007,820	3.32	275,322	3,398,750	2.94	330,334

Sun Life Financial 新加坡永明 SBIUL II S&P500演示利率 7.00%

	女士			男士		
年龄	总保费	杠杆	TP	总保费	杠杆	TP
30	753,000	13.28	63,100	885,000	11.30	77,100
35	922,000	10.85	87,100	1,077,000	9.29	107,100
40	1,143,000	8.75	110,600	1,305,000	7.66	137,000
45	1,508,000	6.63	154,100	1,753,000	5.70	193,000
50	1,935,000	5.17	197,500	2,246,000	4.45	248,600
55	2,546,000	3.93	255,500	2,947,000	3.39	321,600
60	3,216,000	3.11	313,200	3,828,000	2.61	394,800

- 宏利保费比永明更为便宜；
- 宏利TP比永明更高；
- TP率（TP/保费）宏利更高；
- 永明可内地完成投保流程。

新加坡宏利SIUL III 指数策略

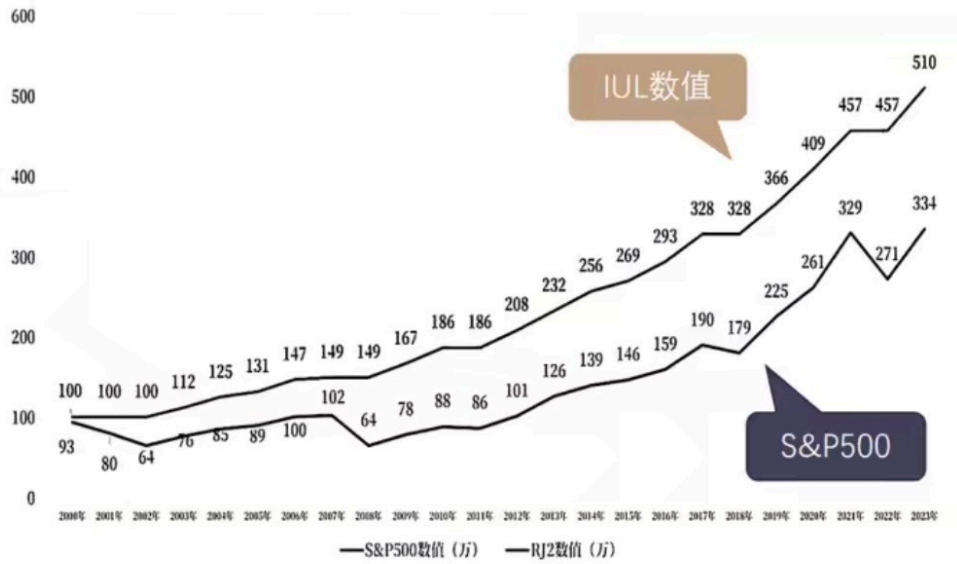
策略类别	固定策略	指数策略					
账户名称	Fixed	S&P PRISM	S&P 500 PLUS	S&P 500	Euro Stoxx 50	Hang Seng	S&P GSCI Gold ER
参与率	100%	146%（现行） 保证参与率≥70%	100% 标普500	100% 标普500	100% 欧洲斯托克50	100% 恒生	100% 标普高盛黄金超额收益指数
演示利率	4.2%	7.55%	7.65%	6.35%	5.40%	4.45%	6.65%
保证利率	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
CAP	_	-	11.30%	9.00%	10.00%	9.00%	13.50%
账户管理费	-	-	每月0.042%	-	-	-	-
忠诚红利	第11个保单年度起至原/新受保人100岁，每年派发额外0.8%						
策略分配	固定账户和指数账户分配百分比：0%、25%、50%、75%、100% 最多可选择3个指数子账户，每笔资产配置金额以每25%的倍数计算						

新加坡永明SBIUL II 指数策略

策略类别	固定策略	指数策略	
	Fixed	Multiplier Indexed Account	Optimum Indexed Account
账户名称	定期账户	倍数指数账户	优选指数账户
配置比例/参与率	不超过净保费的50%	100%标普500	100%标普500
演示利率	4.20%	5.6%×125%=7.0%	7.0%
保证利率	2.50%（前20个保单年度） 逐年递减，40年起为1%	0.00%	0.00%
CAP	_	8.15%	10.80%
加成系数	_	125%	100%
保证忠诚红利（第11年起）	0.5%	0.5%	0.5%
投资周期	1个月	1年	1年

新加坡永明SBIUL II 实盘回测

年份	标普500	优选账户 CAP：10.8%	倍数账户 CAP：8.15% 乘数125%
2005	3.00%	3.00%	3.75%
2006	13.62%	10.80%	10.18%
2007	3.53%	3.53%	4.41%
2008	-38.49%	0.00%	0.00%
2009	23.45%	10.80%	10.18%
2010	12.78%	10.80%	10.18%
2011	0.00%	0.00%	0.00%
2012	13.41%	10.80%	10.18%
2013	29.60%	10.80%	10.18%
2014	11.39%	10.80%	10.18%
2015	-0.73%	0.00%	0.00%
2016	9.54%	9.54%	10.18%
2017	19.42%	10.80%	10.18%
2018	-6.24%	0.00%	0.00%
2019	28.88%	10.80%	10.18%
2020	16.26%	10.80%	10.18%
2021	26.89%	10.80%	10.18%
2022	-19.44%	0.00%	0.00%
2023	24.23%	10.80%	10.18%
2024	23.31%	10.80%	10.18%



从2000年至今，100万元分别投入S&P500和RJ2策略中，历年收益对比。PS：历史数据不具备投资价值，仅供参考。

平均收益	5年	10年	15年	20年
优选账户	8.64%	7.43%	7.84%	7.28%
倍数账户	8.14%	7.13%	7.47%	7.03%

宏利SIUL III

保单年度结束/年龄	保费进度安排（规划保费）(美元)	保单价值 (美元)	保单价值减去退保收费 (美元)	最低退保价值[2] (美元)	退保价值[2] (美元)	保单面值 (美元)	身故利益 (美元)
1/46	49,998	33,998	0	0	0	3,000,000	3,000,000
2/47	37,438	57,919	0	10,990	10,990	3,000,000	3,000,000
3/48	37,438	83,394	20,352	41,565	41,565	3,000,000	3,000,000
4/49	37,438	110,503	47,461	71,814	71,814	3,000,000	3,000,000
5/50	37,438	140,674	77,632	103,810	103,810	3,000,000	3,000,000
6/51	37,438	173,353	116,615	139,621	139,621	3,000,000	3,000,000
7/52	37,438	208,175	157,741	162,978	162,978	3,000,000	3,000,000
8/53	37,438	245,299	204,321	186,490	204,321	3,000,000	3,000,000
9/54	37,438	284,902	253,381	210,170	253,381	3,000,000	3,000,000
10/55	37,438	327,172	301,956	240,330	301,956	3,000,000	3,000,000
11/56	0	336,249	314,184	230,935	314,184	3,000,000	3,000,000
12/57	0	345,814	326,902	221,089	326,902	3,000,000	3,000,000
13/58	0	355,931	340,171	210,804	340,171	3,000,000	3,000,000
14/59	0	366,599	353,991	200,023	353,991	3,000,000	3,000,000
15/60	0	377,894	368,437	188,763	368,437	3,000,000	3,000,000
16/61	0	402,395	396,091	189,185	396,091	3,000,000	3,000,000
17/62	0	428,509	425,357	189,160	425,357	3,000,000	3,000,000
18/63	0	456,280	456,280	188,578	456,280	3,000,000	3,000,000
19/64	0	485,748	485,748	184,165	485,748	3,000,000	3,000,000
20/65	0	516,911	516,911	178,890	516,911	3,000,000	3,000,000
21/66	0	549,741	549,741	172,531	549,741	3,000,000	3,000,000
22/67	0	584,139	584,139	164,773	584,139	3,000,000	3,000,000
23/68	0	620,051	620,051	155,338	620,051	3,000,000	3,000,000
24/69	0	657,424	657,424	143,930	657,424	3,000,000	3,000,000
25/70	0	696,264	696,264	130,301	696,264	3,000,000	3,000,000
26/71	0	737,016	737,016	114,710	737,016	3,000,000	3,000,000
27/72	0	779,853	779,853	97,050	779,853	3,000,000	3,000,000
28/73	0	824,802	824,802	76,997	824,802	3,000,000	3,000,000
29/74	0	871,992	871,992	54,318	871,992	3,000,000	3,000,000

永明SBIUL II

保单年度结束	年龄	保费计划（美元）	账户价值（美元）	账户价值减去退保费用（美元）	累计保证账户价值[2]减去退保费用（美元）	退保价值[1]（美元）	保险金额（美元）	身故赔偿（美元）
1	46	46,230	28,003	0	0	0	3,000,000	3,000,000
2	47	45,100	56,844	10,890	6,141	10,890	3,000,000	3,000,000
3	48	45,100	87,717	41,763	32,436	41,763	3,000,000	3,000,000
4	49	45,100	120,182	74,228	58,691	74,228	3,000,000	3,000,000
5	50	45,100	153,998	108,044	84,553	108,044	3,000,000	3,000,000
6	51	45,100	189,444	143,490	110,194	143,490	3,000,000	3,000,000
7	52	45,100	228,057	187,209	142,067	187,209	3,000,000	3,000,000
8	53	45,100	270,174	234,432	175,203	234,432	3,000,000	3,000,000
9	54	45,100	315,605	284,969	209,185	284,969	3,000,000	3,000,000
10	55	45,100	364,078	338,548	243,563	338,548	3,000,000	3,000,000
11	56	0	370,385	349,961	233,326	349,961	3,000,000	3,000,000
12	57	0	377,139	360,119	220,977	360,119	3,000,000	3,000,000
13	58	0	384,374	370,758	208,205	370,758	3,000,000	3,000,000
14	59	0	392,130	381,918	195,013	381,918	3,000,000	3,000,000
15	60	0	400,448	393,640	181,367	393,640	3,000,000	3,000,000
16	61	0	420,836	417,432	178,407	417,432	3,000,000	3,000,000
17	62	0	442,830	442,830	175,296	442,830	3,000,000	3,000,000
18	63	0	466,554	466,554	168,638	466,554	3,000,000	3,000,000
19	64	0	492,146	492,146	161,812	492,146	3,000,000	3,000,000
20	65	0	519,753	519,753	154,825	519,753	3,000,000	3,000,000
21	66	0	549,532	549,532	147,673	549,532	3,000,000	3,000,000
22	67	0	581,655	581,655	140,359	581,655	3,000,000	3,000,000
23	68	0	616,286	616,286	132,841	616,286	3,000,000	3,000,000
24	69	0	653,070	653,070	124,476	653,070	3,000,000	3,000,000
25	70	0	692,094	692,094	115,122	692,094	3,000,000	3,000,000
26	71	0	733,453	733,453	104,628	733,453	3,000,000	3,000,000

理赔流程

理赔简介

01 资料准备环节

客户及时联系客户经理/经济公司/保险公司，提供理赔所需要的文件：

1、死亡证明的扫描件

2、死亡证明公证的原件

3、死亡证明翻译件的原件

4、死亡理赔表

5、汇款账户信息

02 资料审核环节

保险公司收到理赔资料

1、审核理赔资料

2、如资料完整，则发起理赔打款流程

3、如资料不完整或有异，待收齐资料后再发起理赔打款流程

所需材料：

死亡证明+公证书+申请表

保司对于大额、异常赔付可能启动调查流程，主要包括但不限于2年内理赔等极端情况，可能会启动流程。

申请流程


同时
*如申请百慕大宏利（简易核保），需要安排尼古丁检测、医生面诊
1
准备材料
•沟通客户需求，申请计划书
•提交申请申请文件包
•材料审核，修改定稿
2
安排体检（如需）
•告知体检城市和体检时间
•预约体检
•前往指定医院体检
3
签约投保
•远程视频见证签约(部分保司不适用)
或 出境面对面见证签约
•申请文件递交保司
*如申请百慕大宏利（简易核保），需要同时安排医生面诊
4
保司核保
•初步核保批复
•客户补充材料（如需），签署终版计划书/最终文件
•保司发出付费通知
*如申请新加坡宏利大东方，需要邮寄部分签字原件至新加坡
5
电汇保费
•电汇保费，保费确认到账时保单生效
•客户签收电子保单回执
•纸质保单寄送（如需）

签约地及免体检

签约地：中国境内/香港/新加坡

百慕大宏X，百慕大永X，百慕大全X

新加坡永X，新加坡全X

签约地：香港/新加坡

百慕大富X

新加坡宏X*，新加坡富X，新加坡友X

签约地：香港

香港汇X，香港万X

百慕大宏X（简易体检*须完成视频医生面诊）：
年龄：20-55周岁
保额：【Tier1】200-300万美元；【Tier2】300-500万美元
额外要求：
- 若申请非吸烟费率+测尼古丁尿检
- 申请Tier2须额外提供12个月内的基础体检报告+英文翻译

新加坡宏X：
年龄：20-55周岁
保额：50-300万美元

新加坡友X：
年龄：18-55周岁
保额：50-400万美元

百慕大/新加坡永X：
年龄：18-55周岁
保额：100-300万美元

百慕大/新加坡全X：
年龄：16-55周岁
保额：50-300万美元

百慕大富X：
年龄：19-56周岁
保额：50-400万美元
年龄：57-61周岁
保额：50-200万美元

2026.6.30之前递交
承保限时至
2026.9.30

新加坡富卫：
年龄：18-55周岁
保额：50-300万美元

新加坡大东X：
年龄：18-55周岁
保额：50-300万美元

香港汇X：
年龄：18-55周岁
保额：75-400万美元
年龄：56-60周岁
保额：75-200万美元

香港万X：
年龄：18-55周岁
保额：50-300万美元

免体检除外症状：
癌症；糖尿病；心脏病；乙型或丙型肝炎；高血压；超重；体重严重不足；中风；保司认为必要的其他状况